Rise Flemløse Sparekasses regler for handel med værdipapirer

1. Indledning

Nærværende regler gælder, når du handler værdipapirer gennem Rise Flemløse Sparekasse.

Ved værdipapirer forstås de finansielle instrumenter, der er nævnt i lov om værdipapirhandel § 2, stk. 1.

Grundlaget for disse regler er Bekendtgørelse om investorbeskyttelse ved værdipapirhandel og Bekendtgørelse om værdipapirhandleres udførelse af ordrer.

Rise Flemløse Sparekasse tilbyder handel med obligationer, aktier og andre finansielle instrumenter. Du kan handle via Rise Flemløse Sparekasses afdelinger, via telefonisk kontakt eller via Netbank.

Hvis du handler via selvbetjening (Netbank), gælder nærværende regler for handel med værdipapirer også.

Rise Flemløse Sparekasse anbefaler ikke at anvende e-mails til ordreafgivelse, med mindre andet specifikt er aftalt. Dette skyldes, at ordreafgivelse betragtes som tidskritisk, og at e-mails i visse situationer ikke bliver modtaget og/eller læst straks.

Reglerne gælder også for professionelle kunder og godkendte modparter i det omfang, det er relevant jf. bilag 1 og 2 til Bekendtgørelse om investorbeskyttelse ved værdipapirhandel.

Rise Flemløse Sparekasse har inddelt sine kunder i kategorierne detailkunder, professionelle kunder og godkendte modparter jævnfør Bekendtgørelse om investorbeskyttelse ved værdipapirhandel.

2. Rådgivning

Du er altid velkommen til at søge rådgivning om handel med finansielle instrumenter i en afRise Flemløse Sparekasses afdelinger. I forbindelse med rådgivningen skal der udarbejdes en investeringsprofil(MiFID), inden handel kan finde sted.

Handler du finansielle instrumenter via selvbetjening kan du - på egen hånd og uden at modtage investeringsrådgivning - indgå aftaler om og afgive ordrer om handel af de finansielle instrumenter, som er tilgængelige i selvbetjening ("execution only").

Der påhviler ikke Rise Flemløse Sparekasse nogen pligt til at vurdere det leverede eller tilbudte instruments eller den ydede eller tilbudte tjenesteydelses hensigtsmæssighed, og Rise Flemløse Sparekasse overvåger ikke dine handler, uanset om du i andre sammenhænge har aftalt en investeringsprofil med Rise Flemløse Sparekasse.

Ved selvbetjening beslutter du derfor selv, hvordan dine depoter skal sammensættes. Du vælger selv handelstype, og du bærer selv risikoen for de investeringer, som du foretager via selvbetjening.

Vi anbefaler, at du søger rådgivning i Rise Flemløse Sparekasse, såfremt du er i tvivl om, hvorvidt et konkret værdipapir måtte være egnet som investeringsobjekt for dig.

Rådgivningen sker i en af Rise Flemløse Sparekasses afdelinger.

3. Begreber i forbindelse med direkte handel på Nasdaq København

3.1 Handelsdagen på Nasdaq København

Handelsdagen på Nasdaq København begynder med en 1-times åbningsperiode fra kl. 8.00, som afsluttes med en åbningsprocedure, hvor åbningskursen beregnes. Perioden kaldes før-handel eller pre-handel.

Efter åbningsproceduren går ordrebøgerne over til kontinuerlig handel Den kontinuerlige handel går fra kl. 9.00 til kl.16.55. Fra kl. 16.55 til kl. 17.00 er der en lukkekurs-procedure, hvor lukkekursen beregnes. Efter kl. 17.00 kan der ikke indlægges ordrer til kontinuerlig handel.

3.2 Ordrebog

Ordrebogen for et givet værdipapir er samlingen af købsordrer og salgsordrer samt øvrige informationer, der knytter sig hertil. En ordrebog svarer til det sted i systemet, hvor man indlægger sine ordrer i en given fondskode.

3.3 Senest betalte kurs

En handel i en given ordrebog vil opdatere senest betalte kurs, som er den senest handlede kurs.

3.4 Kursspring

Kursspring er udtryk for, hvor stor forskel der minimum skal være på købs- og salgsprisen, og hvor meget kursen som minimum kan ændres pr. gang.

Tabellen nedenfor viser kursspring for aktier og investeringsbeviser, og eksempelvis vil

- **0,5** betyde, at kursen på en ordre kan springe i 0,50 kr. ad gangen fx 55,50 og 56,00
- **1** betyde, at kursen på en ordre kan sættes i hele kroner fx 565,00 og 566,00

Kursinterval i DKK	Kursspring i DKK
0 - 4,99	0,01
5 - 9,95	0,05
10 - 49,90	0,1
50 - 499,50	0,5
500 - 4.999	1
5.000 - 19.990	10
20.000 - 499.900	100
> 500.000	1.000

4. Handelsformer

Rise Flemløse Sparekasse tilbyder følgende handelsformer:

1. Strakshandel
2. Markedsordre (med limit)
3. Gennemsnitshandel
4. Markedskurshandel
5. Kommissionshandel
6. Limitordrer
7. Strakshandel på termin eller via kurskontrakter

Hvis du ikke entydigt har bestemt en anden handelsform, tager vi din ordre i kommission og afregner den bedst muligt. Vi tager også ordren i kommission, hvis vi ikke kan afregne ordren som en gennemsnitshandel.

Vi gennemfører som udgangspunkt alle kundehandler via Rise Flemløse Sparekasses egenbeholdning.

Rise Flemløse Sparekasse forbeholder sig under særlige omstændigheder ret til ikke at effektuere en ordre fra dig. Det kan eksempelvis være, hvor kursforskel mellem bud og udbud er uhensigtsmæssig stor, hvor der ingen kurs er eller hvor der ikke løbende er handel i det pågældende værdipapir. Rise Flemløse Sparekasse kan vælge at udsætte eller annullere din ordre.

4.1. Strakshandler indenfor fondsbørsens åbningstid

Rise Flemløse Sparekasse stiller strakskurser i en række værdipapirer. Ved strakskurser får du straks at vide, hvilken kurs du kan handle den ønskede mængde værdipapirer til. Antallet af papirer kan variere fra dag til dag, ligesom der kan ske udskiftninger i de papirer, der aktuelt stilles strakskurser i. Hvis der på handelstidspunktet ikke er bud og/eller udbud på værdipapiret, kan Rise Flemløse Sparekasse vælge at fastsætte en strakskurs på baggrund af en vurdering af den bedste opnåelige kurs ud fra værdipapirets omsættelighed og det aktuelle kursniveau i markedet generelt set Hvis strakskursen er stillet på baggrund af en vurdering, vil dette fremgå af din fondsnota. Du finder en nærmere beskrivelse af, hvordan vi stiller priser i de efterfølgende afsnit.

Ved obligationer fastsættes kurserne løbende, så kursen til enhver tid ligger inden for eller på det bedst stillede bud og udbud i handelsposter i det pågældende værdipapir på Nasdaq København reguleret med Rise Flemløse Sparekasses normale tillæg/fradrag. Tillæg/fradrag vil fremgå af din fondsnota.

4.1. 2. Strakshandel efter fondsbørsens lukketid

Handler du værdipapirer efter fondsbørsens lukketid, stiller Rise Flemløse Sparekasse strakskurser i en række udvalgte værdipapirer, Kurserne tager udgangspunkt i den officielle lukkekurs kl. 17.00. Da der ikke eksisterer et officielt marked efter kl. 17.00, vil eventuelle kursbevægelser alene bero på Rise Flemløse Sparekasses subjektive vurdering af nyheder og informationer, som vi vurderer, har kursbevægende karakter og vil få betydning for åbningskursen den kommende handelsdag. Rise Flemløse Sparekasse skal kunne gøre rede for, hvilke forhold der begrunder, at markedskursen er ændret efter kl. 17.00.

4.2 Markedsordre (med limit)

Markedsordre er den officielle betegnelse for handel direkte på Nasdaq København gennem deres handelssystem INET. Du har her mulighed for at handle aktier direkte på Nasdaq København - også via selvbetjening.

Markedsordre er automatisk formidling af ordrer, hvorved der ved opkobling mellem Rise Flemløse Sparekasse og kunden elektronisk formidles kundeordrer til Nasdaq København.

Markedsordrer er limiterede ordrer, og du kan indlægge en Markedsordre i samtlige aktier og investeringsforeninger i tidsrummet kl. 07.00 til kl. 22.00. Eventuel handel kan dog kun på hverdage (bankdage) påregnes i tidsrummet kl. 09.00 til kl. 17.00

En markedsordre giver mulighed for at byde ind i spreadet mellem bud og udbud. Ønsker du eksempelvis at købe, kan du byde en kurs, der er lavere end bedste udbud, men højere end bedste bud. Din ordre bliver ikke straks til en handel, men du indsnævrer spreadet, og står forrest i køen som byder på det pågældende værdipapir.

Der er risiko for, at ordren bliver delt i flere små handler.

4.3. Gennemsnitshandel
Gennemsnitshandler er handler med aktier og investeringsforeningsbeviser, der afregnes over Rise Flemløse Sparekasses egenbeholdning til en vægtet gennemsnitskurs, som er dannet på Nasdaq København. Der tages udgangspunkt i "15.30 gennemsnit - alle handler", der er et vægtet gennemsnit af alle handler gennemført på Nasdaq København i tidsrummet kl. 09.00 til 15.30.

I undtagelsestilfælde kan ovennævnte afregningsprincip fraviges, eksempelvis i særlige markedssituationer eller i værdipapirer, hvor der ikke er løbende handel. Afviges afregningsprincippet, betragtes handlen som en kommissionshandel. Det betyder, at papiret enten handles over børsen eller på vilkår, der ligner strakshandel. Hvis Rise Flemløse Sparekasse fraviger, vil det fremgå af din fondsnota.

Rise Flemløse Sparekasse anbefaler, at du limiterer dine gennemsnitsordrer, så du ikke bliver overrasket over en uheldig kursudvikling, fra du afgiver ordren, indtil kursen fastsættes. Se også beskrivelsen af limiterede ordrer under punkt 4.6

4.4. Markedskurshandel
En markedskurshandel er en handel i kommission, hvor Rise Flemløse Sparekasse vælger at afregne handlen via egenbeholdningen. Markedskurshandel kan anvendes, hvis din ordre ikke kan afregnes som en gennemsnitshandel og Rise Flemløse Sparekasse vurderer, at du kan få den bedst mulige pris ved at handle på vilkår, der ligner strakshandel.

Kursen på en markedskurshandel fastsættes ud fra Best Execution, og det er altid Rise Flemløse Sparekasse, der er din modpart i handlen. Ved en markedskurshandel kender du ikke prisen, når du afgiver ordren, som du gør ved strakshandel, og markedskurshandel er en af flere muligheder, som Rise Flemløse Sparekasse kan vælge at handle på.

Hvis der på handelstidspunktet ikke er bud og/eller udbud på Nasdaq Københavns INET handelssystem, kan Rise Flemløse Sparekasse vælge at fastsætte kursen på baggrund af en vurdering af den bedste opnåelige kurs ud fra værdipapirets omsættelighed og det aktuelle kursniveau i markedet generelt set. Hvis vi fastsætter kursen på baggrund af en vurdering, vil dette fremgå af din fondsnota.

4.5 Kommissionshandel
Handel i kommission vil sige, at Rise Flemløse Sparekasse søger at få den bedst mulige pris for dig ud fra de handelsmuligheder, der er til rådighed for det pågældende værdipapir. Det vil sige, at handlen gennemføres som en børs- eller gennemsnitskurshandel. Rise Flemløse Sparekasse kan også vælge at tage din ordre i kommission og fastsætte kursen på din ordre som en markedskurshandel.

Kursen for handlen bliver fastsat med udgangspunkt i den kurs, som Rise Flemløse Sparekasse har opnået eller kan opnå på markedet eller hos en anden markedsdeltager.

Hvis du ikke entydigt har bestemt en anden handelstype, vil vi tage din ordre i kommission. Vi tager også ordren i kommission, hvis vi ikke kan afregne ordren som en gennemsnitshandel,

Hvis du handler i kommission, kan Rise Flemløse Sparekasse selv træde ind i handlen, det vil sige at være din modpart i handlen. Dette vil fremgå af din fondsnota. Rise Flemløse Sparekasse kan kun træde ind som din modpart på samme vilkår, som der i øvrigt handles til i markedet. Du kan derfor ikke lide tab eller opnå fordele ved, at Rise Flemløse Sparekasse selv træder ind i handlen.

Ordrer i kommission kan deles eller samles og handles til forskellige priser hen over dagen, hvis markedet ikke giver mulighed for at afregne den fulde ordre på en gang. Dette vil i givet fald fremgå af din fondsnota.

4.6. Limiterede ordrer
Du kan afgive ordre om køb/salg af værdipapirer, hvor du ved køb angiver en maksimal kurs og ved salg en minimumskurs. For limiterede ordrer gælder, at handelsprisen skal overholde den limiterede kurs inkl. Rise Flemløse Sparekasses tillæg/fradrag, før handlen vil blive gennemført. Vi vil søge at handle limiterede gennemsnitshandler i henhold til ordrebekræftelsen Hvis vi ikke kan handle indenfor 10 børsdage på grund af markedsforhold, udløber den limiterede ordre automatisk, med mindre andet er aftalt.

I undtagelsestilfælde kan ovennævnte afregningsprincipper fraviges. Undtagelsestilfælde kan blandt andet opstå i særlige markedssituationer eller i værdipapirer hvor der ikke er løbende handel Hvis afregningsprincipperne fraviges, betragtes handlen som en kommissionshandel. Det betyder, at papiret enten handles over børsen eller på vilkår, der ligner strakshandel. Hvis vi fraviger, vil det fremgå af din fondsnota.

Kan en limiteret ordre, der vedrører aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked, ikke udføres straks på gældende markedsvilkår, vil Rise Flemløse Sparekasse forsøge at udføre ordren hurtigst muligt ved straks at offentliggøre den limiterede kundeordre på en måde, der gør oplysningen let tilgængelig for andre markedsdeltagere, medmindre du udtrykkeligt bestemmer andet.

4.7 Strakshandel på termin eller via kurskontrakter
Rise Flemløse Sparekasse kan strakshandle på termin eller via kurskontrakt. Dette betyder, at afviklingsperioden er længere end de sædvanlige to børsdage for danske værdipapirer.

Afregningskursen vil følge reglerne for strakskurser. Derudover vil der blive beregnet et terminstillæg eller et terminsfradrag Terminstillægget/-fradraget vil blive udregnet ud fra værdipapirets direkte rente og Rise Flemløse Sparekasses pengemarkedsrente for den pågældende periode.

5. Fra ordre til handel

5.1 Ordreprioritering
Under kontinuerlig handel prioriteres de ordrer, som har mulighed for at blive handlet, i en bestemt rækkefølge:

1) bedste kurs
2) hvornår ordren blev lagt ind i ordrebogen

5.2 Handelsprocedure
Ved aktiehandel effektueres handlerne ved, at der er ens eller overlappende kurs på købs- og salgsordrerne.

- Er der flere ordrer i systemet til en købskurs på eksempelvis 300 og med et samlet antal på 1.000 stk., bliver der handlet 1.000 stk., hvis en salgsordre på 1.000 stk. til kurs 300 indlægges i systemet
- Indlægges en salgsordre på 100 stk. til kurs 300, handles i første omgang kun de 100 stk., og de købsordrer, der fortsat ligger i systemet, er nu reduceret til en samlet mængde på 900 stk.

Den ordre, der har den bedste kurs og er indlagt først i systemet, bliver også først handlet. Der handles altid til den indlagte ordres kurs. Det vil sige, at er der en købsordre i systemet til kurs 300 og en salgsordre til kurs 290 kommer ind i systemet, da vil der matches/handles til kurs 300.

Ordren forbliver i systemet indtil den på ordrebekræftelsen anførte dato.

Ordrer skal afgives med limitering. Hvis du vælger en limiteret købsordre, skal du angive den kurs, som er den højeste kurs, du ønsker ordren bliver afregnet til. Hvis du vælger en limiteret salgsordre, skal du angive den kurs, som er den laveste kurs, du ønsker ordren bliver afregnet til. Rise Flemløse Sparekasse kan afvise at medtage din ordre, hvis limiteringen afviger væsentlig fra seneste betalte kurs eller seneste slutkurs.

Ordrer, der ikke følger Nasdaq Københavns regler for børshandel med hensyn til kursspring, rundes ned til nærmeste korrekte kursspring ved købsordrer og rundes op til nærmeste korrekte kursspring ved salgsordrer.

En ordre kan ikke ændres, kun slettes, og kun såfremt den endnu ikke er handlet på Nasdaq København. Rise Flemløse Sparekasse påtager sig intet ansvar for, at indlagte ordrer kan slettes.

Ordrer kan kun slettes på hverdage (bankdage) mellem kl. 7.00 og kl. 22.00.

Når ordren er handlet, vil den fremgå af depotbevægelserne.

I tilfælde af en børspause i handlen med et papir vil en ordre i det pågældende papir blive behandlet efter proceduren beskrevet i hjælpeteksten i selvbetjenings handelsbillede

5.3 Maksimal størrelse af risikoen for Rise Flemløse Sparekasse
Når du via selvbetjening handler direkte på Nasdaq København, er der en begrænsning på, hvor stor den samlede kursværdi af uafviklede handler og ordrer må være. En handel eller ordre vil være uafviklet indtil valørdagen

Der må i selvbetjening maksimalt være for en million kr. i samlet kursværdi i uafviklede handler/ordrer. Dog kan der træffes særskilt aftale om udvidelse af summen af uafviklede handler og ordrer.

5.4 Selvindtræde
Rise Flemløse Sparekasse kan selvindtræde i handler. Det betyder, at Rise Flemløse Sparekasse via INET handelssystemet kan matche egne (kundens) ordrer og derved indgå en såkaldt krydset handel. Systemet favoriserer ordrer, der kan føre til krydsede handler, da tidsprioriteringen tilsidesættes.

Selvindtræde vil forekomme, hvis Rise Flemløse Sparekasses pris på handelstidspunktet var bedst eller der ikke var bedre priser end Rise Flemløse Sparekasses - tid, mængde og handelsvilkår taget i betragtning.

5.5 Rise Flemløse Sparekasses adgang til at annullere ordrer og handler
Ordrer, der indlægges i ordrebogen, og handler, der er sammenført automatisk i eller indberettet til handelssystemet, skal afspejle det pågældende instruments aktuelle markedsværdi og udgøre reelle ordrer og handler.

"Aktuel markedsværdi" for handler er kurser, der ved en samlet vurdering afspejler den aktuelle kursfastsættelse af det pågældende instrument. Ved vurdering af den aktuelle markedsværdi skal der bl.a. tages hensyn til ændringer i kursfastsættelsen i løbet af den pågældende børsdag, ændringer i kursfastsættelsen af instrumentet på tidligere børsdage, instrumentets volatilitet og generelle ændringer i kursfastsættelsen af sammenlignelige instrumenter og hvor det er relevant, andre specifikke vilkår for den pågældende handel.

En ordre afspejler ikke den aktuelle markedsværdi, hvis den er indlagt i ordrebogen med en kurs, der hvis ordren sammenføres automatisk, helt åbenbart fører til en handel, der ikke afspejler den aktuelle markedsværdi. Ordrens gyldighed skal tages i betragtning, når markedsværdien vurderes.

Rise Flemløse Sparekasse har ret til at annullere ordrer og handler, der ikke afspejler instrumentets aktuelle markedsværdi.

Rise Flemløse Sparekasse påtager sig intet ansvar eller nogen forpligtelse overfor kunden for, at ordrer og handler, der kan annulleres, vil blive annulleret.

Nasdaq København kan bestemme, at ordrer, der ikke opfylder ovenstående eller må betragtes som forsøg på kursmanipulation, skal betragtes som værende ugyldige og derfor skal slettes fra ordrebogen. Og at handler, der ikke opfylder ovenstående eller må betragtes som forsøg på kursmanipulation, skal betragtes som værende handler, der ikke kan opdatere seneste betalte kurs.

5.6 Nasdaq Københavns adgang til at annullere handler

Hvor dette kræves for at sikre markedsintegriteten, eller hvor der foreligger særlige forhold, kan Nasdaq København annullere en handel.

Om særlige forhold betragtes en fejl, hvorom der ikke kan herske tvivl, eller et uheld, der er forårsaget af en teknisk eller manuel fejl på børsen, hos Rise Flemløse Sparekasse eller hos kunden, en væsentlig og uomtvistelig overtrædelse af lov eller forskrift eller Nasdaq Københavns regelsæt eller tekniske forstyrrelser i handels- og/eller clearingsystemerne, som Rise Flemløse Sparekasse ikke er herre over.

5.7 Handel med værdipapirer noteret på GXG Markets

GXG Markets er en autoriseret markedsplads og er under tilsyn af Finanstilsynet. Her kan du også handle til den kurs, som Rise Flemløse Sparekasse kan opnå på handelsdagen under hensyntagen til tid, mængde og andre handelsvilkår i det hele taget. Rise Flemløse Sparekasse er også her forpligtet til at leve op til sædvanlig god og faglig standard og til at tilgodese dine interesser.

Handel på GXG Markets er som udgangspunkt altid handel i kommission.

6.0 Fondsnota

6.1 Fondsnota/bekræftelse

Når Rise Flemløse Sparekasse på kundens vegne har udført en ordre, vil Rise Flemløse Sparekasse hurtigst muligt give kunden de væsentligste oplysninger om udførelsen. I den forbindelse forbeholder Rise Flemløse Sparekasse sig ret til at give oplysninger ved brug af standardkoder.

Hvis kunden er kategoriseret som detailkunde, vil Rise Flemløse Sparekasse sende kunden en afregningsnota senest den første hverdag efter udførelsen, eller hvis Rise Flemløse Sparekasse modtager bekræftelsen fra tredjemand, senest den første hverdag efter modtagelsen af bekræftelsen, med mindre kunden har fået en nota direkte fra tredjemand.

Ved handel med obligationer i forbindelse med belåning af fast ejendom forbeholderRise Flemløse Sparekasse sig ret til at sende de væsentlige oplysninger om udførelsen og afregningsnotaen sammen med de øvrige oplysninger, dog senest én måned efter handlens gennemførelse.

Hvis Rise Flemløse Sparekasse modtager ordrer fra en detailkunde i forbindelse med andele i kollektive investeringsforeninger omfattet af lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger mv. og andele i andre institutter for kollektiv investering, der udføres periodisk, vil Rise Flemløse Sparekasse enten sende kunden afregningsnotaer, eller give kunden oplysninger om ordrens udførelse mindst hver sjette måned.

Rise Flemløse Sparekasse vil på anmodning fra kunden tillige give oplysninger om ordrens status.

Rise Flemløse Sparekasse vil angive handelsstedet på din fondsnota, hvis dette er muligt og relevant. I situationer, hvor Rise Flemløse Sparekasse ikke har mulighed for at angive oplysninger om tidspunkt og handelssted, idet Rise Flemløse Sparekasse ikke har modtaget oplysninger fra tredjemand, vil Rise Flemløse Sparekasse undlade at give oplysning herom.

Handelsstedet angives ved den unikke identifikation af et reguleret marked, en multilateral handelsfacilitet eller en værdipapirhandler, som systematisk internaliserer. I andre tilfælde angives handelsstedet som OTC. Det vil være tilfældet, når en ordre helt eller delvist udføres via Rise Flemløse Sparekasses eget system og med denne som modpart. Ligeledes anvendes koden OTC i situationer, hvor Rise Flemløse Sparekasse anvender en anden værdipapirhandler til at udføre handlen via dennes system og med denne som modpart, men hvor der ikke er tale om videreformidling, idet Rise Flemløse Sparekasse påtager sig ansvaret for, at handlen gennemføres bedst muligt.

Ved videreformidling af en kundes ordre fra Rise Flemløse Sparekasse til en anden værdipapirhandler afhænger angivelsen af handelssted på afregningsnotaen af, hvordan denne anden værdipapirhandler udfører ordren. Det handelssted, som angives ved videreformidling, er det, hvor ordren rent faktisk udføres som sidste led i handelskæden.

6.2 Indsigelse vedrørende fondsnotaer
Eventuelle indsigelser mod indholdet af kundens fondsnota skal fremsættes straks efter modtagelsen, og kunden bør omgående underrette Rise Flemløse Sparekasse, hvis fondsnotaen ikke modtages som aftalt, eller hvis der i øvrigt måtte opstå fejl i denne forbindelse. For sen reklamation kan medføre, at Rise Flemløse Sparekasse ikke kan stilles til ansvar for en eventuel skade, som kunne være undgået/minimeret, hvis kunden havde henvendt sig i tide.

7. Kursmanipulation
Enhver form for kursmanipulation eller forsøg herpå vil medføre øjeblikkelig lukning af adgangen til børshandel og vil blive indberettet til Nasdaq København og Finanstilsynet. Nasdaq København og Finanstilsynet kan anmelde forholdet til politiet

Det er ikke tilladt at indlægge ordrer, der hver for sig eller samlet har det formål at påvirke kursdannelsen i handelssystemet, som er uden kommercielt formål eller som har det formål at forsinke eller forhindre andres adgang til handelssystemet

Du må ikke i nogen form offentliggøre eller på anden vis videregive kurser og/eller anden markedsinformation fra handelssystemet.

8. Handel med værdipapirer noteret på udenlandske børser
Udenlandske værdipapirer kan kun handles som kommissionshandler.

Valutakursen ved handel med udenlandske værdipapirer bliver fastsat ud fra valutaspotkursen på handelstidspunktet inkl Rise Flemløse Sparekasses tillæg/fradrag, medmindre andet er aftalt.

9. Handel med unoterede værdipapirer
Handel med unoterede værdipapirer er altid kommissionshandel

10. Ordreudførelsespolitik
Rise Flemløse Sparekasses ordreudførelsespolitik fremgår af særskilt bilag.

11. Priser/gebyrer
Når du handler værdipapirer, betaler du en kurtage til Rise Flemløse Sparekasse. Kurtagen beregnes af kursværdien. Når du køber, lægges kurtagen til afregningen, og når du sælger, trækkes kurtagen fra afregningen. Afhængig af handelstype kan der forekomme tillæg eller fradrag til kursen. Kurtage, tillæg, fradrag og evt. andre omkostninger fremgår af din fondsnota.

De aktuelle priser/gebyrer fremgår af Rise Flemløse Sparekasses til enhver tid gældende prisliste.

12. Afvikling af fondshandler
Ved afvikling forstås betaling og levering af handlede værdipapirer. Afviklingsdagen er, når intet andet er aftalt, anden børsdag efter handelsdagen. Afviklingsdagen er samtidig valørdag/ rentedato.

For udenlandske værdipapirer gælder særlige frister og regler for afvikling som du kan få oplyst i Rise Flemløse Sparekasse.

Rise Flemløse Sparekasse leverer værdipapirer, som du har købt, på betingelse af, at du betaler afregningsbeløbet på afviklingsdagen.

Rise Flemløse Sparekasse afregner beløb for værdipapirer, som du har solgt, på betingelse af, at Rise Flemløse Sparekasse får ubetinget ejendomsret over værdipapirerne på afviklingsdagen.

Værdipapirer registreret i Værdipapircentralen skal være registreret i kundens depot senest børsdagen før afviklingsdagen På afviklingsdagen må der ikke være registreret rettigheder over de værdipapirer, der strider mod salget - eksempelvis pantsætning eller købte værdipapirer, du endnu ikke kan disponere over.

Hvis en handel ikke kan afvikles på afviklingsdagen på grund af, at du ikke kan betale eller levere, er du erstatningsansvarlig efter dansk rets almindelige regler. Ved handler, der gennemføres i kommission, bærer du risikoen for, at den part, som Rise Flemløse Sparekasse har handlet med, kan betale eller levere.

Rise Flemløse Sparekasse henviser i øvrigt til vores Regler for opbevaring af værdipapirer i depot

13. Sammenlægning af ordrer
Kundeordrer eller transaktioner kan lægges sammen, når Rise Flemløse Sparekasse udfører ydelser for dig. Det sker eksempelvis, når størrelsen på kundeordrerne ikke harmonerer med omsætningen på det relevante marked. Det vil derfor typisk være til din fordel. Rise Flemløse Sparekasse sikrer, at ordrerne lægges sammen, så de ikke skader efterfølgende ordrer.

14. Handel med pensionsmidler /-depoter
Du skal specielt være opmærksom på reglerne om anbringelse af pensionsmidler, når du handler værdipapirer. Reglerne går ud på, at du maksimalt må placere 20 % af din pensionsordnings værdi i aktier, ansvarlig kapital mv. udstedt af samme selskab.

Overskrider du denne grænse på købstidspunktet medfører det jf. lovgivningen, at din pensionsopsparing mister sin skattemæssige status. Den skal i så fald ophæves, og du skal betale afgift til staten.

Et beløb svarende til det efter pensionsbeskatningsloven maksimale tilladte årlige indskud på en kapitalpensionsordning kan dog altid placeres i ét selskab.

20 % reglen gælder dog ikke for følgende værdipapirer:

- obligationer, herunder indeksobligationer, skatkammerbeviser og statsgældsbeviser, erhvervsobligationer udstedt eller garanteret af den danske stat eller børsnoterede andre EU/EØS-lande
- investeringsforeningsandele udstedt af investeringsforeninger, specialforeninger og erhvervsudviklingsforeninger, der omfattes af lov om investeringsforeninger

Vi skal gøre opmærksom på, at der på pensionskontoen skal være tilstrækkeligt indestående til betaling af den årlige pensionsafkastbeskatning (PAL) i januar måned.

Ved selvbetjening foretages en systemmæssig beregning på, om anbringelsesbestemmelserne overholdes, men denne må alene betragtes som vejledende.

Vejledende betyder, at

- handler, der ikke overholder reglerne, i visse tilfælde alligevel kan gennemføres
- handler, der er i overensstemmelse med reglerne, i visse tilfælde alligevel kan blive afvist

Rise Flemløse Sparekasse påtager sig derfor intet ansvar for, om anbringelsesreglerne overholdes, når der handles via selvbetjening - ansvaret er alene dit eget, og du bærer selv risikoen, hvis det sker.

Rise Flemløse Sparekasse anbefaler i øvrigt, at du søger rådgivning, hvis du er i tvivl om ovenstående.

15. Navnenotering

Rise Flemløse Sparekasse navnenoterer som udgangspunkt alle danske aktier og investeringsbeviser. Hvis du ikke ønsker dette, skal du aktivt vælge navnenotering fra, når du afgiver ordren. Du kan ikke navnenotere aktier og investeringsbeviser ved handel med aktier noteret på udenlandske børser.

16. Behandling af personoplysninger

I forbindelse med handel af værdipapirer indsamler og behandler Rise Flemløse Sparekasse personoplysninger, der er nødvendige for at kunne gennemføre den enkelte handel eller yde investeringsrådgivning Rise Flemløse Sparekasse kan videregive oplysninger til offentlige myndigheder i henhold til særlige lovkrav

17. Optagelse af telefonsamtaler

For at betjene dig korrekt kan Rise Flemløse Sparekasse vælge at optage telefonsamtaler om handel med finansielle instrumenter.

18. Risiko

Al investering er forbundet med mulighed for både gevinst og tab. Du accepter at være bekendt med, at investering i finansielle instrumenter indebærer risiko for tab, der blandt andet kan opstå i forbindelse med ændringer i værdien af de finansielle instrumenter, i valutakurser eller i udsteders situation.

Rise Flemløse Sparekasse er uden ansvar for eventuelle tab på handler.

Du er selv ansvarlig for tab, der måtte følge af handler, også selv om du har indgået handlerne efter rådgivning fra Rise Flemløse Sparekasse.

Rise Flemløse Sparekasse er uden ansvar for skattemæssige konsekvenser for dig af handler, som du har indgået. Rise Flemløse Sparekasse opfordrer dig i den forbindelse til at gøre dig bekendt med disse, eventuelt ved at søge revisorbistand.

19. Force majeure

Rise Flemløse Sparekasse påtager sig intet ansvar for den eventuelle skade, en udenlandsk eller dansk agent måtte være skyld i i forbindelse med udførelsen af en opgave for Rise Flemløse Sparekasse. Tilsvarende gælder skade, der skyldes en børs, clearing-/værdipapircentral eller lignende institutter.

20. Opsigelse

Rise Flemløse Sparekasse forbeholder sig ret til at opsige din selvbetjeningsadgang til børshandel uden varsel Du kan dog fortsat have adgang til øvrige muligheder i selvbetjening.

21. Ændringer til disse retningslinier

Rise Flemløse Sparekasse kan ændre "Rise Flemløse Sparekasses regler for handel med værdipapirer" uden varsel, hvis ændringerne er til fordel for dig.

Rise Flemløse Sparekasse kan ændre "Rise Flemløse Sparekasses regler for handel med værdipapirer", med varsel i overensstemmelse med Rise Flemløse Sparekasses almindelige forretningsbetingelser eller forskrifter i lov eller anden offentlig regulering.

Du kan altid få de nyeste vilkår i Rise Flemløse Sparekasse eller på Rise Flemløse Sparekasses hjemmeside.

22. Andre regler

Ud over nærværende regler for handel med værdipapirer henvises til Rise Flemløse Sparekasses

- Almindelige forretningsbetingelser
- Regler for opbevaring af værdipapirer i depot
- Ordreudførelsespolitik
- Interessekonfliktpolitik

- i det omfang, de ikke er fraveget i nærværende regler.

Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø, har givet Rise Flemløse Sparekasse tilladelse til at drive pengeinstitutvirksomhed.